

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>Activo</b>	40,581,537,488	36,921,693,558
10010000			<b>Disponibilidades</b>	1,846,018,582	1,899,331,728
10050000			<b>Cuentas de margen (Derivados)</b>	0	0
10100000			<b>Inversiones en valores</b>	31,023,104,640	27,095,754,932
	10100100		Títulos para negociar	42,359,397	27,153,032
	10100200		Títulos disponibles para la venta	949,968,928	1,188,567,859
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	30,030,776,315	25,880,034,041
10150000			<b>Deudores por reporto</b>	0	0
10200000			<b>Préstamo de valores</b>	1,143,616,406	1,756,524,090
10250000			<b>Derivados</b>	0	0
	10250100		Con fines de negociación	0	0
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros</b>	0	0
10400000			<b>Total de Cartera de Crédito Neto</b>	300,289,439	260,090,971
10450000			<b>Cartera de Crédito neta</b>	300,289,439	260,090,971
10500000			<b>Cartera de crédito vigente</b>	301,491,200	260,926,929
	10500100		Créditos comerciales	0	0
		10500101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10500102	Entidades Financieras	0	0
		10500103	Entidades gubernamentales	0	0
	10500200		Créditos de consumo	301,491,200	260,926,929
	10500300		Créditos a la vivienda	0	0
10550000			<b>Cartera de Crédito Vencida</b>	872,885	957,916
	10550100		Créditos vencidos comerciales	0	0
		10550101	Actividad empresarial o comercial	0	0
		10550102	Entidades Financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	872,885	957,916
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	0	0
10600000			<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	-2,074,646	-1,793,874
10650000			<b>Derechos de cobro adquiridos (Neto)</b>	0	0
10700000			<b>Derechos de cobro adquiridos</b>	0	0
10750000			<b>Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro</b>	0	0
10760000			<b>Cuentas por cobrar derivadas de préstamos, descuentos y créditos otorgados por las compañías de seguros y fianzas (Neto)</b>	0	0
10770000			<b>Deudores por prima (neto)</b>	226,703,135	165,835,389
10780000			<b>Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)</b>	0	0
10800000			<b>Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización</b>	0	0
10850000			<b>Cuentas por Cobrar</b>	21,297,066	23,351,166
10870000			<b>Inventario de Mercancías</b>	0	0
10900000			<b>Bienes adjudicados</b>	0	0
10950000			<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	218,257,527	200,169,229
11000000			<b>Inversiones permanentes</b>	2,491,322,918	2,227,102,792
11050000			<b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>	0	0
11100000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A favor)</b>	0	31,701,581
11150000			<b>Otros activos</b>	3,310,927,774	3,261,831,680
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,009,095,891	959,999,797
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,301,831,883	2,301,831,883
20000000			<b>Pasivo</b>	33,307,702,426	29,887,785,487
20050000			<b>Captación tradicional</b>	998,254,451	997,955,728
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	0	0
	20050200		Depósitos a plazo	0	0
		20050201	Del publico en general	0	0
		20050202	Mercado de dinero	0	0
		20050203	Fondos Especiales	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	998,254,451	997,955,728
20100000			<b>Préstamos bancarios</b>	0	0
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	0	0
	20100300		De largo plazo	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20150000			<b>Valores Asignados por Liquidar</b>	0	0
20160000			<b>Reservas técnicas</b>	31,650,558,132	28,322,468,688
20200000			<b>Acreedores por reporto</b>	0	0
20250000			<b>Préstamo de valores</b>	0	0
20300000			<b>Colaterales vendidos</b>	0	0
	20300100		Reportos	0	0
	20300200		Préstamo de valores	0	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>Derivados</b>	0	0
	20350100		Con fines de negociación	0	0
	20350200		Con fines de cobertura	0	0
20400000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	0	0
20410000			<b>Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores</b>	0	0
20450000			<b>Obligaciones en operaciones de bursatilización</b>	0	0
20500000			<b>Otras cuentas por pagar</b>	649,323,435	561,772,247
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	73,287,579	53,036,060
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	79,352,857	70,992,863
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	0	0
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500700		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	496,682,999	437,743,324
20550000			<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	0	0
20600000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A cargo)</b>	9,566,408	5,588,824
20650000			<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	0	0
30000000			<b>Capital contable</b>	7,273,835,062	7,033,908,071
30050000			<b>Capital contribuido</b>	1,653,983,895	1,653,983,895
	30050100		Capital social	1,653,983,895	1,653,983,895
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	0	0
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>Capital ganado</b>	5,619,851,167	5,379,924,176
	30100100		Reservas de capital	330,796,779	330,796,779
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	4,922,367,010	4,773,943,624
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	0
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto con participación de subsidiarias	366,687,378	275,183,773
30030000			<b>Participación no controladora</b>	0	0
40000000			<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	0	0
41000000			<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>	0	0
41010000			<b>Clientes cuentas corrientes</b>	0	0
	41010100		Bancos de clientes	0	0
	41010200		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	41010300		Intereses cobrados de clientes	0	0
	41010400		Liquidación de operaciones de clientes	0	0
	41010500		Premios cobrados de clientes	0	0
	41010600		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	41010700		Cuentas de margen	0	0
	41010800		Otras cuentas corrientes	0	0
41020000			<b>Operaciones en custodia</b>	0	0
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	0	0
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
	41030000		<b>Operaciones por cuenta de clientes</b>	0	0
	41030100		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	0	0
	41030200		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	0	0
	41030300		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0
	41030500		Operaciones de compra de derivados	0	0
		41030501	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030502	De opciones	0	0
		41030503	De swaps	0	0
		41030504	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030600		Operaciones de venta de derivados	0	0
		41030601	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030602	De opciones	0	0
		41030603	De swaps	0	0
		41030604	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030700		Fideicomisos administrados	0	0
41040000			<b>Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)</b>	0	0
42000000			<b>Operaciones por cuenta propia</b>	0	0
42010000			<b>Avales otorgados</b>	0	0
42020000			<b>Activos y pasivos contingentes</b>	0	0
42030000			<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	0	0
	42030100		Fideicomisos	0	0
	42030200		Mandatos	0	0
42040000			<b>Bienes en custodia o en administración</b>	338,316,524,869	307,012,039,180
42050000			<b>Compromisos crediticios</b>	0	0
42060000			<b>Colaterales recibidos por la entidad</b>	0	0
	42060100		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	42060200		Deuda gubernamental	0	0
	42060300		Deuda bancaria	0	0
	42060400		Otros títulos de deuda	0	0
	42060500		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42060600		Otros valores	0	0
42070000			<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad</b>	0	0
	42070100		Deuda gubernamental	0	0
	42070200		Deuda bancaria	0	0
	42070300		Otros	0	0
	42070400		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42070500		Otros valores	0	0
42080000			<b>Depósito de bienes</b>	0	0
42090000			<b>Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida</b>	0	0
42100000			<b>Garantías de recuperación por fianzas expedidas</b>	0	0
42110000			<b>Reclamaciones pagadas</b>	0	0
42120000			<b>Reclamaciones canceladas</b>	0	0
42130000			<b>Reclamaciones recuperadas</b>	0	0
42140000			<b>Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)</b>	0	0
42150000			<b>Otras cuentas de registro</b>	0	0

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2016**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.**

## ESTADO DE RESULTADOS DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	799,694,769	491,969,485
50060000	Ingresos por primas (neto)	852,104,000	743,471,000
50100000	Gastos por intereses	24,212,210	21,573,000
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	981,751,681	708,110,661
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	433,538,787	383,453,000
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	212,296,091	122,303,824
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	-132,048	-338,549
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	212,428,139	122,642,373
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	880,049,000	832,133,000
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	0	0
50450000	Resultado por intermediación	0	0
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	0	1,969,000
50600000	Gastos de administración y promoción	563,581,935	558,897,037
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	528,895,204	397,847,336
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	0	0
50810000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	528,895,204	397,847,336
50850000	Impuestos a la utilidad causados	160,928,924	128,449,636
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	1,278,902	-5,786,073
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	366,687,378	275,183,773
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>Resultado neto</b>	366,687,378	275,183,773
51250000	Participación no controladora	0	0
51300000	<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	366,687,378	275,183,773

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: GPROFUT

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2016

GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD  
CONTROLADORA  
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO  
Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	366,687,378	275,183,773
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	1,216,783,346	892,143,343
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	9,852,506	9,820,877
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	32,993,461	33,601,980
	820102610000	Reservas técnicas	988,756,593	705,609,610
	820102060000	Provisiones	0	0
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	162,207,826	122,663,563
	820102080000	<b>Operaciones discontinuadas</b>	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	0	0
	820102900000	Otros	22,972,960	20,447,313
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	0	0
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-910,032,063	-767,455,101
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	0	0
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	-3,189,906	16,204,625
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	0	0
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-5,611,059	-9,813,975
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103610000	Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	0	0
	820103620000	Cambio en deudores por primas (neto)	-152,741,096	15,750,787
	820103630000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados	0	0
	820103100000	Cambio en otros activos operativos	0	0
	820103210000	Cambio en captación	0	0
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	0	0
	820103130000	Cambio en acreedores por reporte	0	0
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	0	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	0	0
	820103640000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	0	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	0	0
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	0	0
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-211,904,019	-163,807,360
	820103900000	Otros	12,305,985	-29,686,054
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-1,271,172,158	-938,807,078
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-19,303,711	-10,245,705
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	-112,160,635	-84,831,697
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	-131,464,346	-95,077,402
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	0	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD  
CONTROLADORA  
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015**

**CONSOLIDADO  
Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	-46,596,199	-43,564,997
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-46,596,199	-43,564,997
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	134,238,021	89,877,639
820300000000		<b>Ajustes al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio y en los Niveles de Inflación</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	1,711,780,561	1,809,454,089
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	1,846,018,582	1,899,331,728

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA  
AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	1,653,983,895	0	0	0	330,796,779	3,522,495,179	0	0	0	0	1,399,871,831	0	6,907,147,684
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	1,399,871,831	0	0	0	0	-1,399,871,831	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	366,687,378	0	366,687,378
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al final del periodo</b>	1,653,983,895	0	0	0	330,796,779	4,922,367,010	0	0	0	0	366,687,378	0	7,273,835,062

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.**

## COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACION SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACION FINANCIERA DE LA COMPAÑIA

(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DEL 2016, LA UTILIDAD DE GRUPO PROFUTURO ASCIENDE A \$367, MONTO SUPERIOR EN UN 33% VS. EL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES AL PRIMER TRIMESTRE 2016 VS 2015 SON LAS SIGUIENTES:

### INGRESOS POR INTERESES

LOS INGRESOS POR INTERESES EN EL PRIMER TRIMESTRE ASCENDIERON A \$800, SIENDO SUPERIOR EN UN 63% VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, ORIGINADO PRINCIPALMENTE POR LA VALUACIÓN DE INVERSIONES, LA CUAL SE VIO AFECTADA POR UNA MAYOR INFLACIÓN Y POR MOVIMIENTOS EN LA TASA DE INTERÉS.

### INGRESOS POR PRIMAS

EL INCREMENTO DEL 15% EN LA COLOCACIÓN DE PRIMAS AL PRIMER TRIMESTRE 2016 OBEDECE A UNA MEJOR ESTRATEGIA EN LOS PROCESOS DE SUBASTA, LO QUE NOS PERMITIO LA RECUPERACIÓN EN NUESTRA PARTICIPACIÓN DE MERCADO DEL 13.7% AL 18.6%.

### INCREMENTO NETO DE RESERVAS TECNICAS

LAS RESERVAS TECNICAS INCREMENTARON UN 39% ORIGINADO POR EL AUMENTO DE PRIMAS EMITIDAS AL INICIO DEL AÑO, Y UNA MAYOR INFLACIÓN.

### COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS

EL INCREMENTO DEL 6% EN LAS COMISIONES COBRADAS SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR EL CRECIMIENTO EN EL VALOR DEL FONDO DE LOS TRABAJADORES, AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE 2016 ASCIENDE A \$336,438 REFLEJANDO UN CRECIMIENTO DEL 10% VS EL AÑO ANTERIOR, A PESAR DE LA BAJA EN EL COBRO DE COMISIONES DE 1.11% EN 2015 AL 1.07% EN 2016.

LAS PRINCIPALES VARIACIONES EN BALANCE GENERAL SON:

### INVERSION EN VALORES

LAS INVERSIONES EN VALORES REGISTRAN EN EL AÑO 2016 UN INCREMENTO DE \$3,927 VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, GENERADA PRINCIPALMENTE POR LA EMISIÓN DE NUEVOS NEGOCIOS EN PENSIONES.

### INVERSION PERMANENTES

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

EL CRECIMIENTO EN LAS INVERSIONES PERMANENTES EN EL AÑO 2016 POR \$264 VS EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR OBEDECE AL INCREMENTO DEL VALOR DEL FONDO DE LOS TRABAJADORES Y A UN MAYOR RENDIMIENTO DE LAS INVERSIONES DE LA AFORE EN LAS SIEFORES.

### CAPITAL CONTABLE

EL INCREMENTO EN EL CAPITAL CONTABLE OBEDECE A UTILIDADES GENERADAS EN LOS ÚLTIMOS 12 MESES MENOS EL PAGO DE DIVIDENDOS POR \$1,251.

### FONDOS EN ADMINISTRACIÓN

AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2016, PROFUTURO GNP AFORE ADMINISTRA Y OPERA FONDOS DE LOS TRABAJADORES CONFORME A LA LEY DEL SAR POR UN IMPORTE DE \$336,438, ADICIONALMENTE PROFUTURO GNP FONDOS, DISTRIBUYE FONDOS DE TERCEROS POR UN MONTO DE \$1,878, RESULTANDO UN TOTAL DE \$338,316.

### DESGLOSE DE CREDITOS

EL 1 DE ABRIL DE 2011, MEDIANTE OFERTA PÚBLICA EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, SE EMITIERON DIEZ MILLONES DE CERTIFICADOS BURSÁTILES CON VALOR NOMINAL DE CIEN PESOS CADA UNO, POR UN TOTAL DE \$1,000, A UN PLAZO DE DIEZ AÑOS CUYA FECHA DE VENCIMIENTO ES EL 19 DE MARZO DE 2021. LOS INTERESES ORDINARIOS DE LA EMISIÓN SE DETERMINAN CON BASE EN UNA TASA ANUAL FIJA DEL 9.10% Y SE PAGAN EN FORMA SEMESTRAL.

LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES EMITIDOS POR LA COMPAÑÍA NO CUENTAN CON GARANTÍA ESPECÍFICA NI CON AVAL DE TERCEROS.

### PROGRAMA DE ANALISTA INDEPENDIENTE

LA BMV ASIGNO A LA EMPRESA CONSULTORÍA 414 COMO LA RESPONSABLE DE DAR COBERTURA A LOS VALORES DE GPROFUT.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE  
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACION FINANCIERA

RECLASIFICACIONES AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014.

ALGUNAS CIFRAS DE RUBROS DEL BALANCE GENERAL, ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADO INTEGRAL Y DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE 2014 HAN SIDO RECLASIFICADAS PARA EFECTOS DE HOMOLOGAR SU PRESENTACIÓN CON EL BALANCE GENERAL Y EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 (VER ESTADOS FINANCIEROS DICTAMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014. NOTA 2 / INCISO AG. RECLASIFICACIONES AL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014).

LA INFORMACIÓN QUE SE PRESENTA A CONTINUACIÓN DEBERÁ SER LEÍDA JUNTO CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA Y LAS NOTAS A LOS MISMOS INCLUIDOS EN OTRA PARTE DE ESTE INFORME.

### CIFRAS RELEVANTES:

EL RESULTADO NETO DE GRUPO PROFUTURO OBEDECE AL DESEMPEÑO DE DOS DE SUS PRINCIPALES SUBSIDIARIAS: PROFUTURO AFORE Y PROFUTURO PENSIONES, MISMAS QUE GENERARON EL 72% Y 24% DE LAS UTILIDADES, RESPECTIVAMENTE

### MILLONES DE PESOS

EMPRESA	2016	2015	\$	%
Profuturo GNP Afore	265	213	52	24
Profuturo GNP Pensiones	89	46	43	94
Profuturo GNP Fondos	2	1	2	>100
Profuturo GNP Préstamos	7	5	2	43
Servicios	0	(3)	3	>100
Holdings	4	14	(10)	(68)
Resultado Neto	367	275	92	33

### CONTROL INTERNO

GRUPO PROFUTURO SE HA PREOCUPADO POR MANTENER UN AMBIENTE DE CONTROL QUE LE PERMITA DAR SEGURIDAD A LA REALIZACIÓN Y REGISTRO DE SUS OPERACIONES, ASÍ COMO A LA GENERACIÓN DE INFORMACIÓN CONFIABLE Y OPORTUNA QUE APOYE A LA ADMINISTRACIÓN PARA LA TOMA DE DECISIONES Y REVELAR A TERCEROS INTERESADOS LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA. ESTA FUNCIÓN ESTÁ A CARGO DE LOS FUNCIONARIOS Y CONTRALORES DE GRUPO PROFUTURO, PROFUTURO GNP AFORE, PROFUTURO GNP PENSIONES, PROFUTURO GNP PRÉSTAMOS Y PROFUTURO GNP FONDOS, Y DESCANSA LA OPERACIÓN DEL MISMO EN LOS RESPONSABLES DE CADA UNO DE LOS PROCESOS CLAVE DE CADA NEGOCIO.

### ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS

GRUPO PROFUTURO NO ESTÁ SUJETO A REALIZAR ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS; SIN EMBARGO, LA SUBSIDIARIA PROFUTURO GNP PENSIONES, MANTIENE PASIVOS DEFINIDOS COMO RESERVAS TÉCNICAS, LAS CUALES REPRESENTAN LAS OBLIGACIONES CON LOS PENSIONADOS Y SERVIRÁN PARA

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE  
C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

HACER FRENTE A TODA LA CARTERA DE PENSIONADOS, DE ACUERDO A LOS PLAZOS CONTRACTUALES QUE PARA LAS ASEGURADORAS DE PENSIONES SE DEFINEN EN LAS CIRCULARES. DICHAS RESERVAS ESTÁN DEBIDAMENTE CUBIERTAS CON INVERSIONES QUE LE PERMITIRÁN A LAS INSTITUCIONES CUMPLIR LOS COMPROMISOS DE PAGO.

LAS PRINCIPALES RESERVAS SE GENERAN CON LOS SIGUIENTES OBJETIVOS:

- ASEGURAR EL PAGO A LOS PENSIONADOS DE SUS BENEFICIOS BÁSICOS Y BENEFICIOS ADICIONALES (RESERVAS MATEMÁTICAS DE BENEFICIOS BÁSICOS Y BENEFICIOS ADICIONALES).
- CUBRIR RIESGOS DE PÉRDIDAS ORIGINADAS POR DESVIACIONES EN SUPUESTOS DEMOGRÁFICOS DE LA CARTERA DE PENSIONADOS QUE IMPACTEN EN SU MORTALIDAD (RESERVA DE CONTINGENCIA Y MATEMÁTICA ESPECIAL).
- POR RIESGO DE VARIACIÓN EN TASA DE RENDIMIENTO REAL DE LAS INVERSIONES (RESERVAS DE FLUCTUACIÓN DE INVERSIONES ADICIONAL, DE BENEFICIOS BÁSICOS Y DE BENEFICIOS ADICIONALES).

CUANDO SE DISMINUYEN LOS COMPROMISOS DE LA ASEGURADORA Y POR TANTO EL RIESGO DE SOLVENCIA, YA SEA POR PAGO DE PENSIONES O POR MUERTE DE LOS PENSIONADOS, DA LUGAR A UNA LIBERACIÓN DE RESERVAS, LA CUAL PUEDE CONTRIBUIR A LA INTEGRACIÓN DE OTRAS RESERVAS, FORMACIÓN DE CAPITAL O RETORNO AL ACCIONISTA.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GPROFUT**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

**GRUPO PROFUTURO, S.A.B. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Clave de cotización: GPROFUT

Fecha: 26 de abril de 2016

Razón social: Grupo Profuturo, S.A.B. de C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

I. Información cualitativa y cuantitativa.

i. Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como negociación.

Al 31 de marzo de 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.

ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación.

Al 31 de marzo de 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.

iii. Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Al 31 de marzo de 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.

iv. Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

Al 31 de marzo de 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.

v. Información cuantitativa.

Al 31 de marzo de 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.

II. Análisis de sensibilidad.

Al 31 de marzo de 2016 no se tienen contratos de derivados abiertos.

---